

Solventis, A.V., S.A. y sociedades dependientes

Informe de auditoría

Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2020

Informe de gestión consolidado



Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Solventis, A.V., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Solventis, A.V., S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en la misma.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

1

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Reconocimiento de los ingresos por comisiones percibidas	
El reconocimiento de ingresos por comisiones es el epígrafe más relevante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo.	Hemos llevado a cabo el entendimiento y comprobación del proceso de registro contable de las comisiones percibidas por el Grupo, realizando las siguientes pruebas de auditoría:
Estas comisiones proceden, principalmente de la tramitación y ejecución de órdenes de compraventa de valores, aseguramiento y colocación de emisiones, comercialización, gestión y administración de Instituciones de Inversión Colectiva, gestión de carteras y prestación de servicios corporativos, entre otras.	• Lectura de los principales contratos firmados por el Grupo con terceros en relación con las comisiones percibidas. • Obtención de confirmaciones por parte de las entidades depositarias de la totalidad de los activos gestionados por el Grupo y conciliación con sus registros contables.
El método de cálculo aplicado para este tipo de comisiones se basa en las tarifas establecidas en los contratos firmados con los clientes o entidades que se aplican sobre el volumen de operaciones realizadas y patrimonios gestionados.	• Realización de recálculos de comisiones de tramitación y ejecución de órdenes de compraventa de valores, y gestión y administración de Instituciones de Inversión Colectiva a partir de las tarifas establecidas en los contratos firmados sobre las operaciones realizadas y patrimonios gestionados.
Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Grupo por la significatividad de los ingresos por comisiones percibidas sobre el resultado consolidado del Grupo del ejercicio 2020 y por su complejidad al basarse en cálculos periódicos en función del volumen de operaciones realizadas, patrimonios gestionados y las tarifas aplicables.	• Comprobación del adecuado registro contable de las comisiones de gestión y administración percibidas en base al criterio de devengo durante el ejercicio 2020, mediante la conciliación de las comisiones percibidas por el Grupo y las pagadas por las distintas Instituciones de Inversión Colectiva.
Ver notas 5.d y 12 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.	• Comprobación para una muestra de comisiones de su adecuado registro contable en base a las facturas emitidas y de su correspondiente cobro.
	• Entendimiento del proceso de generación de asientos contables, así como selección y análisis de la razonabilidad para una muestra de los mismos. Como resultado de los procedimientos anteriores no se han identificado diferencias significativas en el importe devengado de las comisiones percibidas que pudieran afectar a la información financiera incluida en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Solventis A.V., S.A. y sociedades dependientes

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Luño Blarge (21641)

28 de abril de 2021

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2021 Núm. 20/21/01034

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2020 e
Informe de gestión consolidado del ejercicio 2020



002689665

CLASE 8.ª**Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes****Balance consolidado al 31 de diciembre de 2020**
(Expresado en Euros)

ACTIVO	Nota	2020	2019*
Tesorería		6.643,42	7.370,81
Cartera de negociación		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Derivados de negociación		-	-
Otros activos financieros		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Otros instrumentos de capital		-	-
Otros activos financieros		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	7	759.362,41	968.796,19
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		759.362,41	968.796,19
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Inversiones crediticias	7	2.697.780,78	3.597.335,27
Crédito a intermediarios financieros		2.204.905,86	2.134.657,24
Crédito a particulares		235.155,56	245.143,74
Otros activos financieros		257.719,36	1.217.534,29
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Activo material		-	-
Otros		-	-
Participaciones		-	-
Entidades del grupo		-	-
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activo material	8	132.817,61	149.759,79
De uso propio		132.817,61	149.759,79
Inversiones inmobiliarias		-	-
Activo intangible	9	513.263,21	96.398,90
Fondo de comercio		160.608,18	-
Otro activo intangible		352.655,03	96.398,90
Activos fiscales		-	-
Corrientes		-	-
Diferidos		-	-
Resto de activos	10	477.397,01	388.687,81
TOTAL ACTIVO		4.587.264,44	5.208.348,77

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



002689666

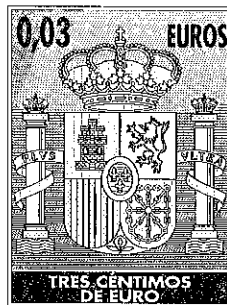
CLASE 8.ª

Código de Clasificación

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Balance consolidado al 31 de diciembre de 2020**
(Expresado en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2020	2019*
Cartera de negociación		-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		-	-
Deudas con intermediarios financieros		-	-
Deudas con particulares		-	-
Empréstitos y pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Provisiones		-	-
Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Otras provisiones		-	-
Pasivos fiscales		-	-
Corrientes		-	-
Diferidos		-	-
Restos de pasivos	10	1.795.826,33	2.391.331,37
TOTAL PASIVO		1.795.826,33	2.391.331,37
FONDOS PROPIOS	6	2.980.044,34	2.877.665,88
Capital		730.000,00	730.000,00
Escriturado		730.000,00	730.000,00
Menos: Capital no exigido		-	-
Prima de emisión		-	-
Reservas		2.052.496,22	1.629.756,59
Otros instrumentos de capital		-	-
Menos: Valores propios		-	-
Resultado del ejercicio consolidado		197.548,12	717.909,29
Menos: Dividendos y retribuciones		-	(200.000,00)
AJUSTES POR VALORACION		1.065,13	-
Activos financieros disponibles para la venta		1.065,13	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resto de ajustes por valoración		-	-
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		2.981.109,47	2.877.665,88
INTERESES MINORITARIOS	6	(189.671,36)	(60.648,48)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		4.587.264,44	5.208.348,77

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



002689667

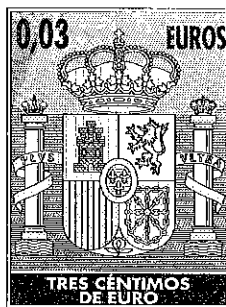
CLASE 8.ª

Ley 40/2015, de 1 de octubre

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Balance consolidado al 31 de diciembre de 2020**
(Expresado en Euros)

PRO-MEMORIA	Nota	2020	2019*
Avales y garantías concedidas		-	-
Otros pasivos contingentes		-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
Valores propios cedidos en préstamo		-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones		-	-
Derivados financieros		-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
Depósito de títulos		-	-
Carteras gestionadas	11	376.189.896,84	403.377.061,43
Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		376.189.896,84	403.377.061,43

** Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos*



002689668

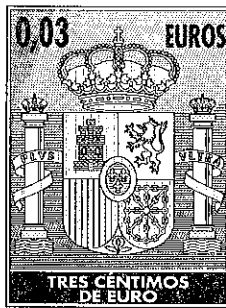
CLASE 8.ª

Código 8.001

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

	Nota	2020	2019*
Intereses y rendimientos asimilados		-	35,76
Intereses y cargas asimiladas		-	-
MARGEN DE INTERESES		-	35,76
Rendimiento de instrumentos de capital		-	-
Comisiones percibidas	12	6.136.665,32	7.401.033,60
Comisiones pagadas	12	(649.025,67)	(564.959,10)
Resultado de operaciones financieras (neto)		(935,00)	13.913,04
Cartera de negociación		-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros		(935,00)	13.913,04
Diferencias de cambio (neto)		(255,92)	483,97
Otros productos de explotación	15	375.733,13	228.899,31
Otras cargas de explotación	4 g	(51.940,20)	(34.957,86)
MARGEN BRUTO		5.810.241,66	7.044.448,72
Gastos de personal	13	(3.371.290,38)	(4.120.601,96)
Gastos generales	13	(2.052.674,51)	(1.945.568,99)
Amortización	8 y 9	(274.085,33)	(108.885,29)
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Inversiones crediticias		-	-
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION		112.191,44	869.392,48
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		(3.375,00)	-
Activos materiales		-	-
Activos intangibles		-	-
Resto		(3.375,00)	-
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		-	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		108.816,44	869.392,48
Impuesto sobre beneficios	14	(67.046,30)	(212.851,67)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		41.770,14	656.540,81
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		41.770,14	656.540,81
Resultado atribuido a la entidad dominante		197.548,12	717.909,29
Resultado atribuido a intereses minoritarios		(155.777,98)	(61.368,48)
BENEFICIO POR ACCION		2,71	9,83
Básico		2,71	9,83
Diluido		-	-

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



002689669

CLASE 8.ª

CÓDIGO DE BARRAS 1

Solventis A.V, S.A. y Sociedades Dependientes**Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS

	Nota	2020	2019*
RESULTADO DEL EJERCICIO		41.770,14	656.540,81
OTROS INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS		1.065,13	-
Activos financieros disponibles para la venta		1.420,17	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		1.420,17	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones		-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos		-	-
Impuesto sobre beneficio		(355,04)	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO		42.835,27	656.540,81

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

Solventis A.V, S.A. y Sociedades Dependientes

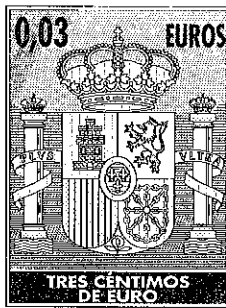
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

	TOTAL FONDOS PROPIOS						Subvenciones donaciones y legados	Intereses Minoritarios	TOTAL PATRIMONIO NETO
	Capital	Prima emisión	Reservas y resultados ejercicios anteriores	Otros instrumentos capital	Dividendo activo a cuenta	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante			
SALDO FINAL EN 2019	730.000,00	-	1.629.756,59	-	(200.000,00)	717.909,29	-	(60.648,48)	2.817.017,40
Aporte Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2020	730.000,00	-	1.629.756,59	-	(200.000,00)	717.909,29	-	(60.648,48)	2.817.017,40
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	197.548,12	1065,13	(155.777,98)	42.835,27
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	422.739,63	-	200.000,00	(717.909,29)	-	26.755,10	(68.414,56)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	(33.801,18)	-	-	-	-	-	(33.801,18)
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	456.540,81	-	200.000,00	(717.909,29)	-	61.368,48	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	(34.613,38)	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2020	730.000,00	-	2.052.496,22	-	-	197.548,12	1.065,13	(189.671,36)	2.791.438,11



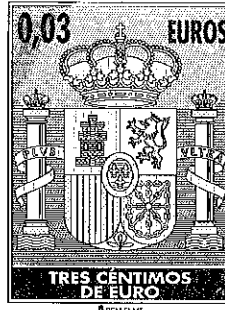
CLASE 8.ª



002689670

Solventis A.V, S.A. y Sociedades Dependientes

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)



002689671

CLASE 8.ª

TOTAL FONDOS PROPIOS *											
	Capital	Prima emisión	Reservas y resultados ejercicios anteriores	Otros instrumentos capital	Dividendo activo a cuenta	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración	Subvenciones donaciones y legados	Intereses Minoritarios	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO FINAL EN 2018	730.000,00	-	1.684.591,29	-	-	200.044,88	2.614.636,17	-	-	(31.796,87)	2.582.839,30
Aporte inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2019	730.000,00	-	1.684.591,29	-	-	200.044,88	2.614.636,17	-	-	(31.796,87)	2.582.839,30
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	717.909,29	717.909,29	-	-	(61.368,48)	656.540,81
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(54.834,70)	-	(200.000,00)	(200.044,88)	(454.879,58)	-	-	32.516,87	(422.362,71)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	(222.362,71)	-	(200.000,00)	-	(422.362,71)	-	-	-	(422.362,71)
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	167.528,01	-	-	(200.044,88)	(32.516,87)	-	-	(32.516,87)	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2019	730.000,00	-	1.629.758,59	-	(200.000,00)	717.909,29	2.877.685,88	-	-	(60.648,48)	2.817.017,40

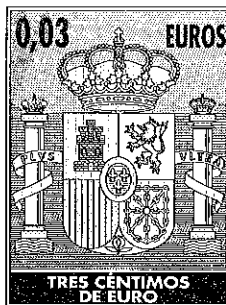
* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



002689672

CLASE 8.ª**Solventis A.V, S.A. y Sociedades Dependientes****Estados de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

	Ejercicio 2020
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
Resultado del ejercicio antes de impuestos	108.816,44
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	126.015,76
Amortización	274.085,33
Pérdidas netas por deterioro de valor de los activos	3.375,00
Dotaciones netas a provisiones para riesgos	-
Resultado por venta de activos no financieros	-
Resultado por venta de participaciones	-
Otras partidas	(151.444,57)
Resultado ajustado	234.832,20
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación	1.223.065,86
Inversiones crediticias	876.866,55
Cartera de negociación	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-
Activos financieros disponibles para la venta	209.433,78
Otros activos de explotación	136.765,53
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación	(1.115.567,65)
Pasivos financieros a coste amortizado	-
Cartera negociación	-
Otros Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-
Otros pasivos de explotación	(1.115.567,65)
Cobros/pagos por impuesto sobre beneficios	-
Total Flujos de Efectivo Netos de las Actividades de Explotación (1)	342.330,41
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pagos	(399.922,13)
Cartera de inversión a vencimiento	-
Participaciones	-
Activos materiales	16.942,18
Activos intangibles	(416.864,31)
Cobros	-
Activos materiales	-
Total Flujos de Efectivo Netos de las Actividades de Inversión (2)	(399.922,13)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pagos	(50.000,00)
Devolución y Amortización de pasivos subordinados, préstamos y otras financiaciones recibidas	(50.000,00)
Cobros	-
Emisión instrumentos de patrimonio	-
Emisión de préstamos y otras financiaciones	-
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio	(33.801,18)
Total Flujos de Efectivo Neto de las Actividades de Financiación (3)	(83.801,18)
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (4)	-
5. AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (1+2+3+4)	(141.392,90)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	1.921.264,24
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	1.779.871,34



002689673

CLASE 8.ª

[Banco de España]

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

1. Actividad e información de carácter general

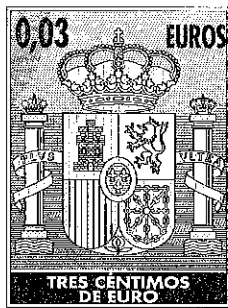
Solventis, A.V., S.A., Sociedad Dominante del Grupo Solventis (en adelante la Sociedad Dominante) fue constituida bajo la denominación de Solventis Gestión, S.G.C., S.A. por escritura pública de fecha 5 de agosto de 2004. La Sociedad resta inscrita en el Registro de Empresas de Servicios de Inversión de la Comisión del Mercado de Valores con el número 244. La Sociedad tiene su domicilio social en el Paseo de la Castellana nº 60, 4ª planta derecha, 28046 de Madrid, y domicilio administrativo en la Avenida Diagonal nº 682 5ª planta B, 08034 de Barcelona.

El objetivo social de la Sociedad Dominante consiste en los siguientes servicios de inversión sobre los instrumentos financieros previstos en el artículo 2 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores:

- La recepción y tramitación de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- La ejecución de dichas órdenes por cuenta de clientes.
- La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes.
- La colocación de instrumentos financieros.
- El asesoramiento en materia de inversión, entendiéndose por tal la prestación de recomendaciones personalizadas a un cliente, sea a petición de éste o por iniciativa de la empresa de servicios de inversión, con respecto a una o más operaciones relativas a instrumentos financieros. No se considerará que constituya asesoramiento, a los efectos de lo previsto en este apartado, las recomendaciones de carácter genérico y no personalizadas que se puedan realizar en el ámbito de la comercialización de valores e instrumentos financieros. Dichas recomendaciones tendrán el valor de comunicaciones de carácter comercial.

Puede realizar, además, los siguientes servicios auxiliares:

- La custodia y administración por cuenta de clientes de los instrumentos previstos en el artículo 2 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.



002689674

CLASE 8.ª

Actividad de inversión

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

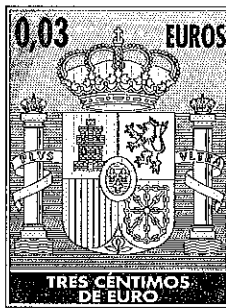
- El asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.
- Los servicios relacionados con las operaciones de aseguramiento de emisiones o de colocación de instrumentos financieros.
- La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.
- Los servicios de cambio de divisas, cuando estén relacionados con la prestación de servicios de inversión.
- Los servicios de inversión así como los servicios auxiliares que se refieran al subyacente no financiero de los instrumentos financieros derivados contemplados en los apartados 3, 4, 5 y 8 del artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios de inversión o de servicios auxiliares.

Adicionalmente puede realizarlos siguientes actividades accesorias:

- Los servicios de inversión y servicios auxiliares detallados anteriormente sobre instrumentos no contemplados en el artículo 2 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, u otras actividades accesorias que supongan la prolongación del negocio, cuando ello no desvirtúe el objeto social exclusivo propio de la sociedad.

Su actividad está sujeta, principalmente, a lo establecido por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores. Reglamentariamente, se sujeta al Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión (que deroga el Real Decreto 867/2001 sobre el Régimen Jurídico de las empresas de servicios de inversión, salvo los artículos 35 a 37 y el Real Decreto 629/1993 sobre normas de actuación en los mercados de valores y registros obligatorios).

En virtud del artículo 4 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, el Grupo dispone de un departamento de atención al cliente. En este sentido, el informe anual sobre el desarrollo de la función del departamento de atención al cliente al que hace mención el artículo 17 de la mencionada Orden se ha elaborado y se ha presentado en el Consejo de Administración de la Sociedad, incluyéndose, tal y como establece el punto 2 del artículo 17, un resumen del mencionado informe en la memoria de la Sociedad.



002689675

CLASE 8.ª

Clase 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

El Grupo desarrolla, a través de su sociedad dependiente Solventis, S.G.I.I.C., S.A. (en adelante la Sociedad Dependiente) la que se constituyó en Barcelona el 4 de enero de 2016, las actividades propias de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva.

La Sociedad Dependiente se encuentra inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, CNMV), desde el 26 de febrero de 2016 con el número 248, habiendo desarrollado las actividades indicadas en su programa de actividades registrado en la CNMV.

La operativa de la Sociedad Dependiente se encuentra sujeta, básicamente, a lo dispuesto en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, considerando las últimas modificaciones introducidas por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, así como a lo dispuesto en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sus posteriores modificaciones por el Real Decreto 83/2015, de 13 de febrero y por el Real Decreto 877/2015, de 2 de octubre, por el que se reglamenta dicha Ley.

a) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio 2020

A 5 de marzo de 2020 se eleva a público ante notario la escritura de aumento de capital social de Qubitia Solutions, S.L., mediante la emisión de 22.812 nuevas participaciones sociales, de 10,00 euros de valor nominal cada una de ellas, que son íntegramente suscritas por Solventis A.V., S.A., obteniendo así una participación del 80% en la sociedad Qubitia Solutions, S.L. Ver nota 4.

Durante el ejercicio 2020, el evento de mayor repercusión en la situación económica de España y a nivel mundial ha sido la pandemia de enfermedad por Coronavirus causante del síndrome respiratorio agudo grave (SARS-CoV-2), generalmente identificado por las siglas Covid-19.

La enfermedad, identificada por primera vez en diciembre de 2019 en la ciudad de Wuhan (Hubei, República Popular China), fue reconocida como "pandemia global" por la Organización Mundial de la Salud (OMS) con fecha 11 de marzo de 2020, momento que coincidió con su expansión en España y otros países de la Unión Europea, con grave repercusión en los sistemas sanitarios de la mayoría de los países, y causando un gran impacto social y económico.



002689676

CLASE 8.ª**Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

Ante esta situación, el Grupo activó los planes de contingencia necesarios que han favorecido la continuidad de los negocios. Estas acciones han permitido que el Grupo pueda continuar sus actividades, sin poner con ello en situación crítica el negocio de la misma y sin que afecte a la capacidad de llevar registros contables adecuados por parte de la Dirección del Grupo. En este sentido, el Grupo no ha tenido ni prevé que se genere imposibilidad de cumplimiento de obligaciones contractuales relevantes y, por tanto, no se prevé ninguna consecuencia significativa derivada de la falta de cumplimiento contractual a causa del Covid-19.

Aunque a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la posibilidad de recuperación económica y el ritmo de materialización de la misma son inciertos, y dependen, entre otras cuestiones, de las medidas macroeconómicas que se adopten por parte de las autoridades españolas, europeas e internacionales, de la efectividad de las vacunas y de la rapidez de su aplicación a la población, los administradores del Grupo consideran que la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento sigue siendo válida en estas circunstancias.

Por último, resaltar que los Administradores y la Dirección del Grupo están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

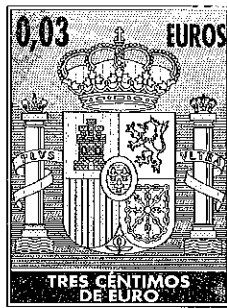
b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, en fecha 31 de marzo de 2021, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2020.

c) Plantilla

La plantilla media del Grupo durante el ejercicio diciembre 2020 y el 31 de diciembre de 2019 se muestra a continuación:

	2020		2019	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	11	-	7	-
Técnicos	28	9	25	8
Administrativos	2	7	2	5
TOTAL	41	16	34	13



002689677

CLASE 8.ª

Actividad de intermediación financiera

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

En el ejercicio 2020 y 2019 ninguno de los trabajadores tiene algún tipo de discapacidad reconocida mayor o igual al 33%.

d) Representantes

La Sociedad Dominante cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019 con 5 Agentes Representantes cuya actuación no estará limitada a ningún valor o ámbito geográfico, pudiendo desarrollarla, en los términos descritos, con toda amplitud, y siempre dentro del ámbito propio del programa de actividades de la Sociedad.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas, formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, sobre Normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo de la C.N.M.V y sucesivas modificaciones, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio consolidado, de su situación financiera consolidada y de los resultados consolidados del Grupo.

Estas cuentas anuales consolidadas se someterán a aprobación por la Sociedad Dominante, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

El Grupo al 31 de diciembre de 2020 ha incluido en las presentes Cuentas Anuales Consolidadas los Estados de Flujos de Efectivo, de acuerdo con el apartado 6 de la Norma 8ª, de la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, sobre Normas Contables, Cuentas Anuales y Estados de Información Reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo de la CNMV.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales consolidadas se expresan en euros.



002689678

CLASE 8.ª

Activos no corrientes

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

b) Principios contables no obligatorios

El Grupo no ha aplicado principios contables no obligatorios durante el ejercicio diciembre 2020 y 2019.

c) Comparación información

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Dominante presentan, con cada una de las partidas del balance consolidada, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas y del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, además de las cifras del ejercicio 2020, y 2019. El estado de flujos de efectivo se presenta solo en 2020 dado que es el primer año que cumple los requisitos que establece la circular 7/2008 de la C.N.M.V. para su presentación.

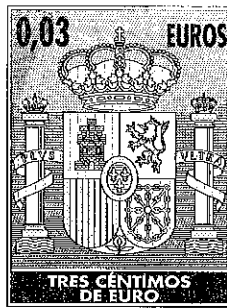
d) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, consolidados, se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagrupada en las correspondientes notas de la memoria consolidada.

e) Juicios y estimaciones

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas se han utilizado juicios y estimaciones sujetos a la normativa regulatoria de las Empresas de Servicios de Inversión en particular y de las Sociedades Anónimas en general.

En opinión de los administradores del Grupo, la posibilidad de que se materialicen modificaciones en las estimaciones derivadas de interpretaciones diferentes de las aplicadas es remota, y en cualquier caso no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas.



002689679

CLASE 8.ª

Impuesto de Sociedades

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

f) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se ha considerado que la gestión del Grupo continuará en el futuro previsible. Por lo tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

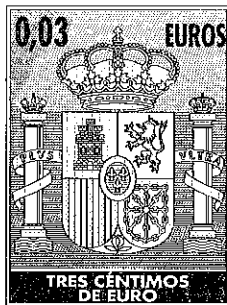
A mediados del mes de enero de 2021 se está registrando un incremento en el número de contagios por Covid-19 tanto en España como en otros países de la Unión Europea. Las autoridades están reaccionando a este incremento a través de diferentes medidas, que varían en función de cada región dependiendo de la gravedad de la situación en cada uno de los territorios, pero, con carácter general, las medidas incluyen restricciones a la movilidad de los ciudadanos entre municipios, provincias o comunidades autónomas, horarios de apertura limitados para ciertos locales en función de su licencia de actividad, limitaciones de aforo en determinados eventos y localizaciones, etc. Estas medidas, y la propia extensión del virus en los diferentes países, pueden generar un impacto aún mayor en la situación económica nacional y mundial, y retrasar las expectativas de recuperación. Aunque los efectos de estas circunstancias son inciertos, la Dirección del Grupo está tomando las acciones necesarias para asegurar la continuidad y el desarrollo normal del negocio, y los administradores del Grupo consideran que la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento sigue siendo válida.

No existen otros hechos posteriores relevantes a excepción de los descritos anteriormente.

4. Principios de consolidación: Entidades dependientes

Los principios de consolidación más importantes aplicados en la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas han sido los siguientes:

1. La consolidación se ha realizado por el método de integración global para la sociedades sobre las que la Sociedad Dominante tiene un dominio efectivo por tener mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión.
2. Todos los saldos deudores y acreedores y demás transacciones y resultados procedentes de las operaciones efectuadas entre las sociedades del Grupo se han eliminado en el proceso de consolidación.



002689680

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V., S.A.

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

Se consideran "Entidad dependiente" aquella que, junto con la Sociedad Dominante, constituyen una unidad de decisión; esta unidad de decisión se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad de la Sociedad Dominante, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si la existencia de otras circunstancias o acuerdos determinan la existencia de unidad de decisión.

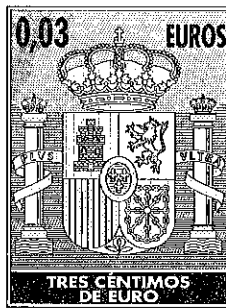
A este respecto, la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en un escrito emitido con fecha 3 de junio de 2016, indicó que a efectos de supervisión en base consolidada, se constituirá un grupo consolidable de empresas de servicios de inversión según lo dispuesto en la letra b) del artículo 86.4 de la Ley del Mercado de Valores, siendo las sociedades que componen dicho Grupo las siguientes:

- Solventis A.V., S.A., Sociedad Dominante
- Solventis S.G.I.I.C., S.A., Sociedad Dependiente

En la fecha de constitución, Solventis A.V., S.A., Sociedad Dominante suscribió y desembolsó 250.000 acciones de 1,00 euro de valor nominal cada una de Solventis S.G.I.I.C., S.A., Sociedad Dependiente, por lo que la Sociedad Dominante tenía un porcentaje de participación del 100% sobre un capital social de 250.000 euros.

Durante el ejercicio 2019, Solventis S.G.I.I.C., S.A., Sociedad Dependiente realizó una ampliación de capital de 300.000 euros, suscrita en su totalidad por Solventis A.V., S.A., Sociedad Dominante, de manera que al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad Dominante tenía un porcentaje de participación del 100% sobre un capital social de 550.000 euros.

Con fecha 19 de marzo de 2018, se constituyó bajo escritura pública Solventis Wealth Management S.L, fijándose el capital social inicial en 3.000 euros, representado por 3.000 acciones, ordinarias y nominativas, de un euro de valor nominal. La Sociedad Dominante suscribió y desembolsó 2.280 acciones de 1,00 euro de valor nominal cada una, por lo que tiene un porcentaje de participación del 76%.



002689681

CLASE 8.ª

Escripción

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

A 5 de marzo de 2020 se eleva a público ante notario la escritura de aumento de capital social de Qubitia Solutions, S.L., mediante la emisión de 22.812 nuevas participaciones sociales, de 10,00 euros de valor nominal cada una de ellas. La citada ampliación se realiza con exclusión o, en su caso, renuncia del derecho de asunción preferente de los actuales socios de Qubitia Solutions, S.L. y es íntegramente suscrita por Solventis AV SA, que lleva a cabo su total desembolso mediante la aportación a Qubitia Solutions, S.L. de la unidad económica autónoma formada por la actividad de consultoría de Solventis AV SA, de activo material y de activo intangible. Fruto de dicha ampliación Qubitia Solutions, S.L., tiene un capital social de 285.150 euros, representado por 28.515 acciones, ordinarias y nominativas, de 10,00 euros de valor nominal, y Solventis AV SA es el socio mayoritario, con una participación del 80%, generando un fondo de comercio que a 31 de diciembre de 2020 es de 160.608,18 euros.

5. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2020 y 2019 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, de la CNMV, y sucesivas modificaciones:

a) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de acuerdo con los siguientes criterios:

i) Disponibles para la venta

Corresponde a los instrumentos de capital de Entidades que no son dependientes, asociadas o multigrupo y que no se han incluido en las categorías de cartera de negociación y de otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

ii) Inversiones crediticias

Son activos financieros no derivados, con flujos de efectivo de cuantía determinada o determinable, u en los que todo el desembolso realizado por la entidad se recuperará sustancialmente, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor, que no se valoran a valor razonable, ni la entidad tiene necesariamente la intención de mantenerlos hasta su vencimiento.



002689682

CLASE 8.ª**Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

Un activo financiero que se negocia en un mercado activo, tal como un instrumento de deuda cotizado, no cumple los requisitos para su clasificación en esta categoría. Tampoco lo cumple una participación adquirida en un conjunto de activos que no sean créditos o cuentas a cobrar, tal como una participación en un fondo de inversión.

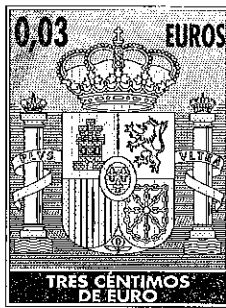
iii) Cartera de inversión a vencimiento

Son valores representativos de deuda, con vencimiento fijo y cuyos flujos de efectivo son de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la entidad tiene la positiva intención y la capacidad financiera demostrada, tanto al inicio como en cualquier fecha posterior, de conservarlos hasta su vencimiento.

Registro y valoración de los activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su coste de adquisición. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los activos financieros se valoran a su valor razonable excepto las Inversiones crediticias.
- Se entiende por valor razonable de un activo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser entregado entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado organizado, transparente y profundo.



002689683

CLASE 8.ª

Cuentas de pérdidas y ganancias

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

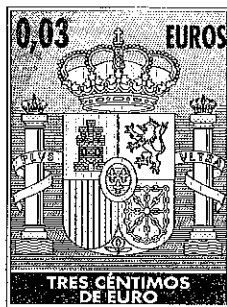
Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados. Asimismo, se tienen en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo financiero lleva asociados. No obstante, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las asunciones exigidas por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo financiero no coincida exactamente con el precio al que el mismo podría ser comprado o vendido en la fecha de su valoración.

- Las Inversiones crediticias se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras.

Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de intereses y rendimientos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.



002689684

CLASE 8.ª

Activos financieros

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto salvo que procedan de diferencias de cambio.

Los importes incluidos en el epígrafe de Ajustes por valoración permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance del activo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Pérdidas por deterioro

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.
- En el caso de instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance, aunque el Grupo pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.



002689685

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados. En el caso de instrumentos de deuda cotizados se puede utilizar, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, su valor de mercado siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudieran recuperar las Sociedades del Grupo.

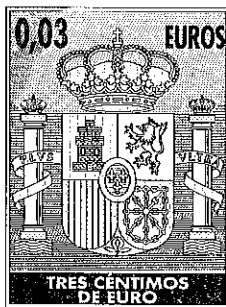
Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que el Grupo estima que obtendrá durante la vida del instrumento.

En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Las carteras de instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, se analizan para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta el Grupo y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, el Grupo clasifica sus operaciones en función de su riesgo de crédito analizando, por separado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas.

La evidencia objetiva de deterioro se determinará individualmente para todos los instrumentos de deuda que sean significativos e individual o colectivamente para los grupos de instrumentos de deuda que no sean individualmente significativos. Cuando un instrumento concreto no se pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgo similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.



002689686

CLASE 8.ª

Código 8.0000

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

Baja del balance de activos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

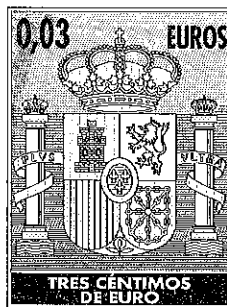
b) Activo material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por el Grupo. Se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Mobiliario	10
Equipos informáticos	3
Instalaciones técnicas y otros	10



002689687

CLASE 8.ª

Luz del Sol

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

En cada cierre contable, se analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, se reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, se registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

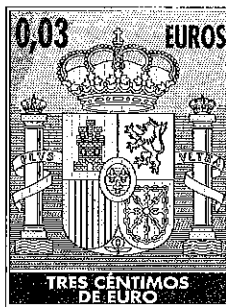
El Grupo, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo material de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

c) Activo intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, el Grupo estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción, y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La amortización se calcula sistemáticamente según el método lineal en un plazo entre tres y diez años.



002689688

CLASE 8.ª

Inventarios

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

En cualquier caso, el Grupo registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los del activo material.

El fondo de comercio representa el pago anticipado realizado por la entidad adquirente por los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado. Tan sólo se registra fondo de comercio cuando las combinaciones de negocio se realizan a título oneroso.

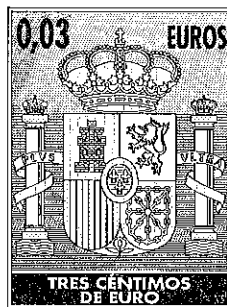
En los procesos de combinaciones de negocio, el fondo de comercio surge como diferencia positiva entre:

- La contraprestación entregada más, en su caso, el valor razonable de las participaciones previas en el patrimonio del negocio adquirido y el importe de los socios externos.
- El valor razonable neto de los activos identificados adquiridos menos los pasivos asumidos.

El fondo de comercio se registra en el epígrafe «Activo intangible – Fondo de comercio». Con ocasión de cada cierre contable o cuando existan indicios de deterioro se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable por debajo de su coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro del resto de activos» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro no son objeto de reversión posterior.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.



002689689

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V.

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

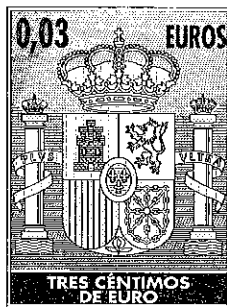
- Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función del principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.



002689690

CLASE 8.ª

Ejercicio 2020

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

e) Combinaciones de negocios

Son aquellas operaciones en las que una entidad adquiere el control de uno o varios negocios. A estos efectos, un negocio es un conjunto de elementos patrimoniales constitutivos de una unidad económica dirigida y gestionada con el propósito de proporcionar un rendimiento, menores costes u otros beneficios económicos a sus propietarios o partícipes y control es el poder de dirigir las políticas financiera y de exportación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades.

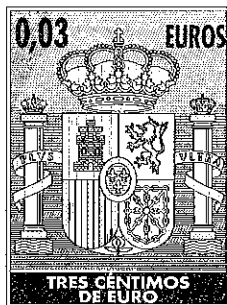
Las combinaciones de negocios se contabilizarán aplicando el método de adquisición, que exige: identificar a la entidad adquirente, determinar la fecha de adquisición, determinar el coste de la combinación de negocios, valorar los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos y determinar el importe del fondo de comercio o de la diferencia negativa.

Las entidades que extingan una combinación de negocios, deberán registrar el traspaso de los activos y pasivos, cancelando las correspondientes partidas de los activos y pasivos de la entidad así como las partidas de patrimonio neto.

f) Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio 2020, una vez considerada las variaciones durante dicho período derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del período puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.



002689691

CLASE 8.ª**Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

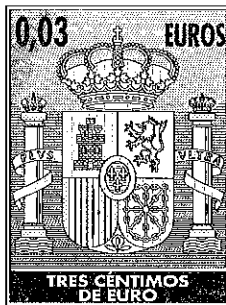
Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Sociedad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Sociedad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si el Grupo es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporal y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.



002689692

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V., S.A.

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

g) Fondo de garantía de depósitos

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos de empresas de servicios de inversión se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan. Como consecuencia de la publicación del Real Decreto 1642/2008, de 10 de octubre, por el que se fijan los importes garantizados a que se refiere el real decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 51.940,20 y 34.957,86 euros con cargo al epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta del ejercicio 2020 y 2019 respectivamente.

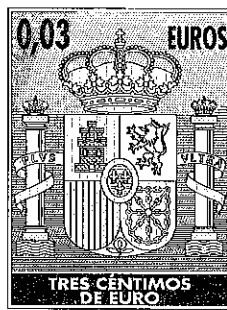
h) Gastos de personal**- Retribuciones de corto plazo**

Son las remuneraciones cuyo pago debe ser atendido en el plazo de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Se valorarán por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como: un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del periodo en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

- Indemnizaciones por cese

Se reconocerán como un pasivo y como un gasto, sólo cuando la entidad esté comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha formal de retiro o bien a pagar indemnizaciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria del contrato laboral por parte de los empleados.



002689693

CLASE 8.ª

Cuentas anuales

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

i) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Grupo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Grupo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Grupo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Grupo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Grupo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

El Grupo incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.



002689694

CLASE 8.ª

Código 8.000.000

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

6. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados de la Sociedad Dominante

- a) El detalle de los fondos propios de la Sociedad Dominante y del Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y el movimiento experimentado por los mismos, se muestra a continuación:

Grupo 2020

	31.12.19	Altas	Bajas	31.12.20
Capital social	730.000,00	-	-	730.000,00
Prima de emisión	-	-	-	-
Reserva legal de la Sociedad Dominante	146.000,00	-	-	146.000,00
Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante	1.372.334,03	315.655,68	-	1.687.989,71
Dividendo a cuenta de la Sociedad Dominante	(200.000,00)	-	200.000,00	-
Reservas en sociedades Consolidadas	147.908,38	70.598,13	-	218.506,51
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(36.485,82)	36.485,82	-	-
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	717.909,29	197.548,12	(717.909,29)	197.548,12
Total fondos propios	2.877.665,88	620.287,75	(517.909,29)	2.980.044,34



002689695

CLASE 8.ª

000000000000

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

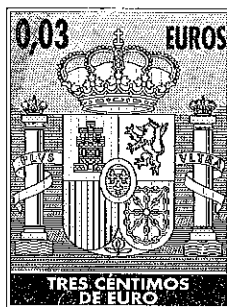
(Expresada en euros)

Grupo 2019

	31.12.18	Altas	Bajas	31.12.19
Capital social	730.000,00	-	-	730.000,00
Prima de emisión	-	-	-	-
Reserva legal en Sociedad Dominante	146.000,00	-	-	146.000,00
Reservas voluntarias en Sociedad Dominante	1.290.682,91	81.651,12	-	1.372.334,03
Dividendo a cuenta Sociedad Dominante	-	(200.000,00)	-	(200.000,00)
Reservas en sociedad Consolidada	247.908,38	-	(100.000,00)	147.908,38
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	(36.485,82)	-	(36.485,82)
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	200.044,88	717.909,29	(200.044,88)	717.909,29
Total fondos propios	2.614.636,17	563.074,59	(300.044,48)	2.877.665,88

El capital social de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2020 está representado por 73.000 acciones nominativas a 10,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, gozando todas de iguales derechos políticos y económicos.

- b) La reserva legal de la Sociedad Dominante ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros. A 31 de diciembre de 2020, la reserva legal se encuentra totalmente dotada.



002689696

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

c) Resultados del ejercicio atribuibles al Grupo.

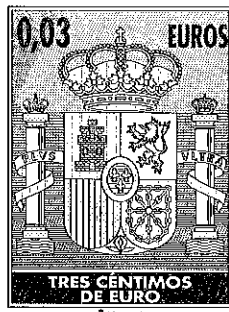
El detalle del resultado consolidado del período a 31 de diciembre 2020 y el 31 de diciembre de 2019 por sociedad, ha sido el siguiente:

	2020	2019
Solventis A.V., S.A. (Sociedad Dominante)	183.138,88	549.456,86
De Sociedad consolidada por integración global:		
Solventis S.G.I.I.C., S.A. (Sociedad Dependiente)	(112.135,08)	306.978,94
Solventis Wealth Management, S.L. (Sociedad Dependiente)	(603,31)	105,01
Qubitia Solutions, S.L. (Sociedad Dependiente)	(28.630,35)	-
Dividendo a cuenta ejercicio 2019 – Solventis SGIIC SA	-	(200.000,00)
Beneficios	41.770,14	656.540,81

d) Distribución de resultados de la Sociedad Dominante

La propuesta de distribución de los resultados obtenidos en el ejercicio 2020 y 2019 que el Consejo de Administración propone para su aprobación a la Junta General de Accionistas se detalla a continuación:

	(Propuesta) 2020	(Aprobada) 2019
Beneficio del ejercicio	183.138,88	549.456,86
Distribución		
Reserva legal	-	-
Reserva voluntaria	183.138,88	315.655,68
Dividendos	-	233.801,18
	183.138,88	549.456,86



002689697

CLASE 8.ª

Escriba aquí el importe

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

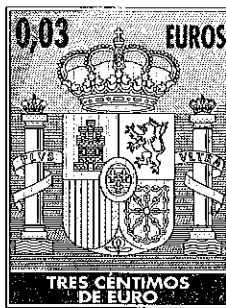
(Expresada en euros)

e) Intereses minoritarios

Las sociedades que componen este epígrafe del patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son las siguientes:

2020			
	% minoritarios	Importe	Del que: Resultado atribuido
Solventis Wealth Management., S.L.	24,00%	(65.339,87)	(66.059,88)
Qubitia Solutions., S.L.	20,00%	(124.331,49)	(89.718,10)
		(189.671,36)	(155.777,98)
2019			
	% minoritarios	Importe	Del que: Resultado atribuido
Solventis Wealth Management., S.L.	24,00%	(60.648,48)	(61.368,48)
		(60.648,48)	(61.368,48)

No se han repartido dividendos a los minoritarios del Grupo en los ejercicios 2020 y 2019.



002689698

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V., S.A.

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

7. Instrumentos financieros**a) Análisis por categorías**

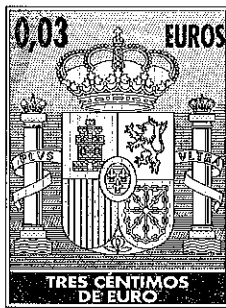
El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" es el siguiente:

Activos financieros 2020				
	Instrumentos de patrimonio	Depósitos a la vista	Otros créditos	Total
Inversiones crediticias	-	1.773.227,92	924.552,86	2.697.780,78
Activos financieros disponibles para la venta	759.362,41	-	-	759.362,41
Total	759.362,41	1.773.227,92	924.552,86	3.457.143,19

Activos financieros 2019				
	Instrumentos de patrimonio	Depósitos a la vista	Otros créditos	Total
Inversiones crediticias	-	1.913.893,43	1.683.441,84	3.597.335,27
Activos financieros disponibles para la venta	968.796,19	-	-	968.796,19
Total	968.796,19	1.913.893,43	1.683.441,84	4.566.131,46

a.1) ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo del epígrafe de "Activos financieros disponibles para la venta" recoge las 9 acciones y 7 acciones respectivamente, en ambos casos, de 200 euros de valor nominal respectivamente, de la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones S.A. (FOGAIN), de las que la Sociedad Dominante es titular.



002689699

CLASE 8.ª

Cuentas de Inversión

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

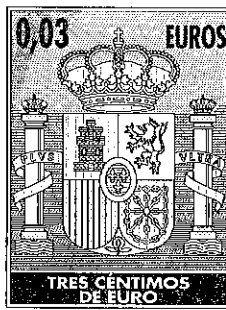
Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2020 dicho saldo recoge 566.238 acciones de una Sociedad de Inversión de Capital Variable de las que la Sociedad Dominante es titular, y 37.900 acciones de la misma Sociedad de Inversión de Capital Variable de las que Solventis SGIIC SA es titular, cuyo valor liquidativo es de 1,0782028 € por acción. Así mismo, el saldo recoge 5,52 participaciones, y 100,00 participaciones de dos Fondos de Inversión Libre, el segundo pendiente de inscripción por parte de CNMV, de las que Solventis SGIIC SA es titular y cuyo valor liquidativo es de 1.119,519571 € y 1.000,00€ por participación respectivamente, siendo todas las instituciones de inversión colectiva gestionadas por la Solventis SGIIC SA.

A 31 de diciembre de 2019 dicho saldo recoge 566.238 acciones de una Sociedad de Inversión de Capital Variable de las que la Sociedad Dominante es titular, y 37.900 acciones de la misma Sociedad de Inversión de Capital Variable de las que la Solventis SGIIC SA es titular, cuyo valor liquidativo es de 1,076384 € por acción. Así mismo, el saldo recoge 30.000 participaciones de un Fondo de Inversión, pendiente de inscripción por parte de CNMV, de las que la Sociedad Dominante es titular y cuyo valor liquidativo es de 10,00 € por participación, 1.000 participaciones de otro Fondo de Inversión, también pendiente de inscripción por parte de CNMV, de las que la Sociedad Dominante es titular y cuyo valor liquidativo es de 10,00 €, y 6,70 participaciones de un Fondo de Inversión Libre, de las que Solventis SGIIC SA es titular y cuyo valor liquidativo es de 1.101,601221 € por participación, siendo todas las instituciones de inversión colectiva gestionadas por Solventis SGIIC SA.

a.2) INVERSIONES CREDITICIAS

A 31 de diciembre de 2020 está compuesto por "Créditos a Intermediarios Financieros" que incluye "depósitos a la vista" en entidades financieras por importe de 1.773.227,92 euros remunerados a un tipo de interés de mercado y "otros créditos" a intermediarios financieros por importe de 924.552,86 euros, siendo el detalle de estos últimos:

- A Intermediarios financieros por importe de 689.397,30 euros (se incluye el importe de las comisiones de gestión de las 18 Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por la Sociedad Dependiente y las comisiones de éxito devengadas y pendientes de cobro).
- A Crédito a particulares por importe de 235.155,56 euros, correspondiente a saldos pendientes de cobro de facturación.



002689700

CLASE 8.ª

[REDACTED]

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

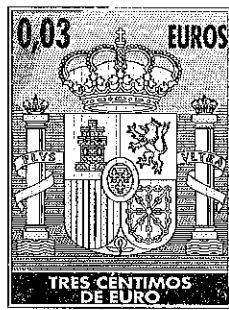
A 31 de diciembre de 2019 está compuesto por "Créditos a Intermediarios Financieros" que incluye "depósitos a la vista" en entidades financieras por importe de 1.913.893,43 euros remunerados a un tipo de interés de mercado y "otros créditos" a intermediarios financieros por importe de 1.683.441,84 euros, siendo el detalle de estos últimos:

- A Intermediarios financieros por importe de 1.438.298,10 euros (se incluye el importe de las comisiones de gestión de las 16 Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por la Sociedad Dependiente y las comisiones de éxito devengadas y pendientes de cobro).
- A Crédito a particulares por importe de 245.143,74 euros, correspondiente a saldos pendientes de cobro de facturación.

8. Activo material

El desglose del saldo del Activo material de uso propio del balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Bruto	Amortización acumulada	Neto
Al 31 de diciembre de 2020			
Equipos informáticos y sus instalaciones	217.307,30	(147.339,22)	69.968,08
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	353.399,33	(290.549,80)	62.849,53
	570.706,63	(437.889,02)	132.817,61
	Bruto	Amortización acumulada	Neto
Al 31 de diciembre de 2019			
Equipos informáticos y sus instalaciones	186.090,74	(147.915,80)	38.174,94
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	348.154,33	(236.569,48)	111.584,85
	534.245,07	(384.485,28)	149.759,79



002689701

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

El movimiento durante el ejercicio 2020 y 2019 del saldo del epígrafe de Inmovilizado material es el siguiente:

	<u>De uso propio</u>
Bruto	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	534.245,07
Adiciones	84.857,67
Retiros	<u>(48.396,11)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>570.706,63</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(384.485,28)
Dotaciones y alta	(95.250,82)
Retiros	<u>41.847,08</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>(437.889,02)</u>
Neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>149.759,79</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>132.817,61</u>



002689702

CLASE 8.ª

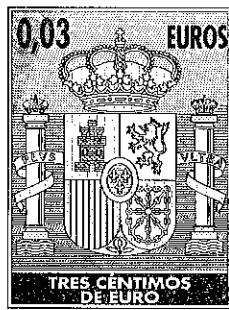
Inmovilizado material

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

	<u>De uso propio</u>
Bruto	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	488.271,59
Adiciones	47.456,13
Retiros	<u>(1.482,65)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>534.245,07</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(324.282,78)
Dotaciones	(61.685,15)
Retiros	<u>1.482,65</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(384.485,28)</u>
Neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>163.988,81</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>149.759,79</u>

El valor bruto de los elementos del Inmovilizado material de uso propio que se encuentran en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2020 asciende a un importe de 295.830,42 euros (271.819,94 euros a 31 de diciembre de 2019).

Los Administradores estiman que el valor razonable del Inmovilizado material de uso propio no difiere de forma significativa de su valor en libros.



002689703

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

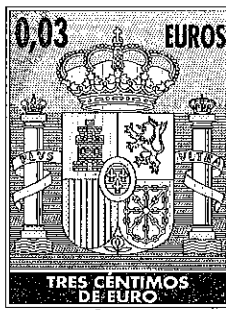
9. Activo intangible

El desglose del saldo del Otro activo intangible del balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Bruto	Amortización acumulada	Neto
Al 31 de diciembre de 2020			
Propiedad Industrial	1.240.244,40	(929.614,47)	310.629,93
Fondo de Comercio	178.453,53	(17.845,35)	160.608,18
Aplicaciones Informáticas	277.747,17	(235.722,07)	42.025,10
	1.696.445,10	(1.183.181,89)	513.263,21
	Bruto	Amortización acumulada	Neto
Al 31 de diciembre de 2019			
Propiedad Industrial	13.631,53	(8.600,87)	5.030,66
Aplicaciones Informáticas	535.473,01	(444.104,77)	91.368,24
	549.104,54	(452.705,64)	96.398,90

El movimiento durante el ejercicio 2020 y 2019 del saldo del epígrafe de Inmovilizado material es el siguiente:

	De uso propio
Bruto	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	549.104,54
Adiciones	1.442.778,48
Retiros	(295.437,92)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.696.445,10
Amortización acumulada	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(452.705,64)
Dotaciones y alta	(469.082,77)
Retiros	261.393,48
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(1.183.181,89)
Neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	96.398,90
Saldo al 31 de diciembre de 2020	513.263,21



002689704

CLASE 8.ª

Intangible

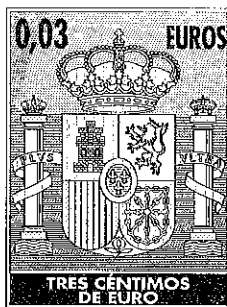
Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

	<u>De uso propio</u>
Bruto	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	510.673,73
Adiciones	42.135,81
Retiros	<u>(3.705,00)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>549.104,54</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(409.210,54)
Dotaciones	(47.200,10)
Retiros	<u>3.705,00</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(452.705,64)</u>
Neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>101.463,19</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>96.398,90</u>

El valor bruto de los elementos de activo intangible que se encuentran en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2020 asciende a un importe de 351.478,15 euros (295.446,65 euros a 31 de diciembre de 2019).

En el ejercicio 2020 se registran altas significativas consecuencia de la entrada de Qubitia Solutions S.L. en el perímetro de consolidación del Grupo.

La Sociedad, siempre que existan indicios de deterioro y al menos anualmente, realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de los activos intangibles que tienen registrados respecto a su valor recuperable.



002689705

CLASE 8.ª

Impuesto de Sociedades

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de que disponen los Administradores de la Sociedad, las previsiones de ingresos atribuibles a la nueva sociedad adquirida asignada al Fondo de Comercio soportan el valor neto del mismo. Por tanto, durante el ejercicio 2020 no se han registrado pérdidas por deterioro asignadas al fondo de comercio. Las principales hipótesis consideradas en las estimaciones y proyecciones han sido:

	2020	Sensibilidad
Tasa de descuento	8,00%	-5%; +5%
Tasa de crecimiento	2,00%	-5%; +5%

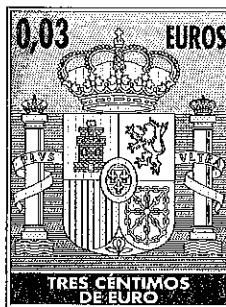
10. Resto de activos y pasivos

El desglose del saldo del Resto de activos del balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	Resto de activos	Resto de activos
Periodificaciones		
Comisiones y Gastos Pagados No Devengados	82.148,39	96.675,25
Otras Periodificaciones	362.561,92	285.212,56
Otros Activos		
Administraciones Públicas	32.486,70	4.200,00
Otros	200,00	2.600,00
TOTAL Resto activos	477.397,01	388.687,81

El saldo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 de Otras Periodificaciones se corresponde principalmente a servicios devengados y aún no facturados del servicio del servicio de asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines.

En el epígrafe de "Administraciones Públicas" a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se incluye el saldo acreedor con Hacienda Pública por retenciones practicadas, y las deudas con organismos de la Seguridad Social como consecuencia de las prestaciones que estos realizan.



002689706

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V., S.A.

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

El desglose del saldo del Resto de pasivos del balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	<u>Resto de pasivos</u>	<u>Resto de pasivos</u>
Deudas con empresas del grupo		
Periodificaciones		
Compromisos y Otros Productos Cobrados y No Devengados	-	-
Gastos Devengados no Vencidos	186.208,19	17.778,15
Otros Pasivos		
Administraciones Públicas	527.285,44	654.052,02
Saldo por Operaciones Arrendamientos Financiero	-	-
Otras Deudas No Relacionadas con Operaciones de Valores	1.082.332,70	1.719.501,20
TOTAL Resto pasivos	1.795.826,33	2.391.331,37

En el epígrafe de "Administraciones Públicas" a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se incluye el saldo acreedor con Hacienda Pública por retenciones practicadas, y las deudas con organismos de la Seguridad Social como consecuencia de las prestaciones que estos realizan.

En el epígrafe de "Otras Deudas No Relacionadas con Operaciones de Valores" a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se incluye el saldo con acreedores por prestación de servicios y remuneraciones pendientes de pago.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el detalle del periodo medio de pago a proveedores efectuado durante el período del 31 de diciembre 2020 y 2019 por la Sociedad es el siguiente:

	2020	2019
	<u>Días</u>	<u>Días</u>
Periodo medio de pago a proveedores	30	30
Ratio de operaciones pagadas	30	30
Ratio de operaciones pendientes de pago	29	29
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total de pagos realizados	4.725.047,47	3.992.494,15
Total de pagos pendientes	408.438,98	227.991,16



002689707

CLASE 8.ª

CÓDIGO DE CLASE 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

El Grupo ha procedido a realizar el cálculo del periodo medio de pago a proveedores, durante el período 31 de diciembre de 2020 y 2019, tal y como se establece en el artículo 5 de la citada Resolución.

11. Recursos de clientes fuera de balance

- a) El detalle con el número de clientes, patrimonios gestionados clasificados por tramos representativos de las carteras gestionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por el Grupo, es el siguiente:

	2020		2019	
	Número de Clientes	Patrimonio gestionado	Número de Clientes	Patrimonio gestionado
0 – 60.000	167	2.248.348,21	158	2.354.209,12
60.100 – 300.000	116	17.967.502,19	111	17.220.752,67
301.000 – 600.000	66	27.264.001,66	60	24.095.696,95
601.000 – 1.500.000	31	31.729.644,78	28	28.114.393,22
1.501.000 – 6.000.000	23	60.147.875,11	25	69.428.874,48
superior a 6.000.000	2	29.642.018,26	2	31.312.991,94
Total	405	168.999.390,21	384	172.526.918,38

La naturaleza de la inversión del patrimonio gestionado es la siguiente:

	2020	2019
Acciones y participaciones interiores cotizadas	54.138.028,77	60.799.111,09
Valores de renta fija interiores cotizados	10.019.688,46	12.840.964,30
Invertido en el exterior	97.108.517,34	89.823.663,31
Efectivo en intermediarios financieros	7.733.155,64	9.063.179,68
Total	168.999.390,21	172.526.918,38



002689708

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

- b) El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva cuya gestión de la totalidad de los activos que formen su patrimonio está encomendada al Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Instituciones de Inversión Colectiva	Patrimonio gestionado	Patrimonio gestionado
Solventis EOS, S.I.C.A.V., S.A.	30.224.408,09	45.089.202,91
RG 27, S.I.C.A.V., S.A.	15.240.511,32	14.266.480,46
Inversiones Montllor, S.I.C.A.V., S.A.	15.286.564,53	15.722.525,83
Patkanga S.I.C.A.V, S.A.	8.279.250,32	7.670.447,56
Solventis Atenea, S.I.C.A.V, S.A.	8.067.546,74	9.480.288,70
Long Term Investments S.I.C.A.V., S.A.	8.247.928,68	10.027.249,69
Seis Global Investment S.I.C.A.V., S.A.	5.620.891,84	5.601.486,20
Spanish Direct Leasing Fund, F.I.L.	6.706.726,96	7.705.248,12
Solventis Apolo Absolute Return, F.I.	10.278.346,00	13.350.558,39
Solventis Eos European Equity, F.I.	10.880.842,78	12.457.651,86
Fondo Innovación FILPE	20.066.996,20	18.539.007,56
Arwen Capital, S.I.C.A.V.,S.A.	3.384.251,49	3.708.077,42
Serendipity Structured Credit Fund,F.I.L.	8.016.571,85	8.503.956,18
Rretro Magnum S.I.C.A.V.,S.A.	40.299.084,86	51.564.830,58
Gloversia Equity S.I.C.A.V.,S.A.	3.137.033,99	3.814.869,53
Altium Inver Plus S.I.C.A.V.,S.A.	2.989.422,88	3.348.262,56
Global Mix Fund,F.I.	6.846.273,13	-
Solventis Aura Iberian Equity,F.I.	3.617.854,97	-
	207.190.506,63	230.850.143,05



002689709

CLASE 8.ª

Tercera Sección

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

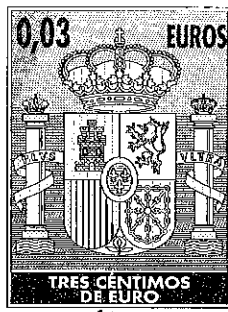
(Expresada en euros)

12. Comisiones percibidas y pagadas

El detalle de las comisiones percibidas y satisfechas por el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Comisiones percibidas:	2020	2019
Tramitación y ejecuciones de órdenes para compraventa de valores	17.762,00	123.929,36
Aseguramiento y Colocación de emisiones (1)	602.500,00	440.999,97
Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva	190.421,58	156.203,65
Gestión de carteras (2)	2.978.074,22	3.870.758,64
Asesoramiento	-	-
Otras Comisiones (3)	2.347.907,52	2.809.141,98
Total de comisiones percibidas	6.136.665,32	7.401.033,60

- (1) En los ejercicios 2020 y 2019 en este epígrafe se incluyen las comisiones percibidas por las prestaciones de servicio en concepto de colocación de instrumentos financieros.
- (2) En el epígrafe de "Gestión de carteras" al 31 de diciembre de 2020 se incluyen, principalmente, las comisiones de gestión que el Grupo cobra por importe de 2.936.106,89 euros y las comisiones sobre resultados cobradas, por importe de 41.967,33 euros (Al 31 de diciembre de 2019, se incluye, principalmente las comisiones de gestión que el Grupo cobra por importe de 2.887.098,69 euros y las comisiones sobre resultados cobradas, por importe de 983.659,95 euros).
- (3) En el epígrafe de Otras comisiones se incluye principalmente las comisiones cobradas por el servicio de asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines (siendo 1.688.539,05 euros en 2020 y 1.443.652,36 euros en 2019), así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas (siendo 559.368,47 euros en 2020 y 1.365.489,62 euros en 2019).



002689710

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V., S.A.

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

A continuación se detallan las tarifas máximas aplicables por la Sociedad Dominante, en función de la tipología del servicio prestado, durante el ejercicio 2020 y 2019:

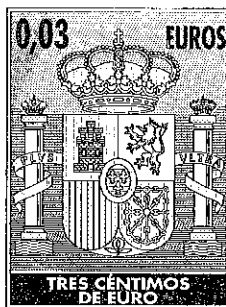
Servicio	Base de cálculo	Tarifa máxima
Tramitación y ejecuciones de órdenes	Mercado Español – Renta Variable (sobre efectivo)	0,4%
	Mercado Extranjero – Renta Variable (sobre efectivo)	0,8%
	Mercado derivados (por cada contrato)	10 euros
Gestión de carteras	Valor efectivo del patrimonio gestionado (precio de mercado) (*)	3%
	Revalorización de la cartera gestionada en el periodo (*)	25%
Asesoramiento	Valor efectivo del patrimonio medio gestionado (precio de mercado)	6%
	Horas empleadas (cuando no exista un valor efectivo identificable)	Entre 120 y 600 euros/hora

(*) Ambas tarifas no son excluyentes, es decir, podrán ser aplicables de manera conjunta.

El detalle de las comisiones pagadas y satisfechas correspondientes al período 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Comisiones pagadas:

	2020	2019
Comisiones de comercialización	111.814,25	126.392,89
Operaciones con valores	-	-
Comisiones satisfechas a mercados y sistemas de compensación y liquidación	48.367,09	42.796,60
Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades	326.312,51	272.772,51
Otras Comisiones	162.531,82	122.997,10
Total de comisiones pagadas	649.025,67	564.959,10



002689711

CLASE 8.ª

Nº 1.000.000.000.000.000

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

13. Gastos de personal y gastos generales**a) Gastos de Personal**

El detalle de los gastos de personal correspondientes al período 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente es el siguiente es el siguiente:

<u>Gastos de personal</u>	2020	2019
Sueldos y gratificaciones	2.548.266,45	3.472.235,53
Cuotas a la Seguridad Social	641.863,97	520.889,48
Gastos de formación	53.947,60	20.826,01
Otros Gastos de personal	127.212,36	106.650,94
Total	3.371.290,38	4.120.601,96

b) Gastos generales

El detalle de otros gastos generales correspondientes al período 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

<u>Gastos generales</u>	2020	2019
Alquileres de inmuebles e instalaciones	476.622,45	371.067,76
Comunicaciones	15.707,04	16.362,70
Sistemas informáticos	28.826,78	27.918,20
Suministros	47.636,27	37.825,82
Conservación y reparación	161.092,54	130.462,38
Publicidad y propaganda	10.263,40	217.927,41
Representación y desplazamiento	66.359,59	120.348,82
Dietas, primas, etc.	18.475,96	59.393,62
Servicios administrativos subcontratados	166.498,11	43.828,51
Otros servicios de profesionales independientes	328.486,21	432.017,35
Resto de gastos	524.009,45	362.540,58
Contribuciones e impuestos	208.696,71	125.875,84
Total	2.052.674,51	1.945.568,99



002689712

CLASE 8.ª

Impuesto de Sociedades

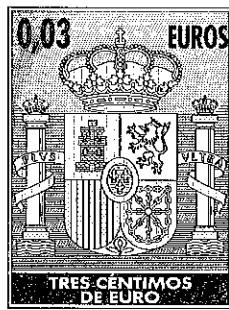
Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)**14. Situación fiscal**

La conciliación del resultado consolidado contable correspondiente al período 31 de diciembre de 2020 y 2019 con la base imponible del Impuesto sobre el Grupo es la siguiente:

	2020	2019
Resultado consolidado contable antes de impuestos	108.816,44	869.392,48
Total diferencias permanentes	-	-
Total diferencias temporales	18.500,00	18.500,00
Reducción por reserva de capitalización	-	-
Bases Imponibles negativas	140.868,74	(36.485,80)
Resultado contable ajustado	268.185,18	851.406,68
Cuota íntegra	67.046,30	212.851,67
Deducciones y bonificaciones	-	-
Gasto por impuesto de sociedades	67.046,30	212.851,67
Importe a pagar	67.046,30	212.851,67
Retenciones y pagos a cuenta	(99.533,00)	(48.750,90)
Importe a liquidar	(32.486,70)	164.100,77

Según la modificación introducida por la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, el tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades ha sido modificado pasando del 30% al 28%, para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2015 y al 25%, para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2016.

A 31 de diciembre de 2020, Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes tienen abiertos a inspección todos los impuestos a los que están sujetas de los últimos cuatro ejercicios a excepción del Impuesto de Sociedades de los últimos cinco ejercicios.



002689713

CLASE 8.ª

SOLVENTIS A.V., S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de la Dirección del Grupo, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

Al 31 de diciembre de 2020, Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes no tienen deducciones ni bonificaciones pendientes de utilización, ni bases imponibles negativas pendientes de compensar.

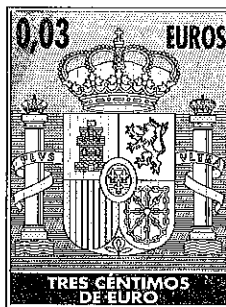
15. Otras ganancias

En el epígrafe Otros productos de explotación se incluye principalmente en 2020 los importes provenientes de la comisión de administración de las SICAVs gestionadas por la Solventis SGIC SA por importe 118.097,48 euros, y adicionalmente otros servicios en los ejercicios 2020 y 2019 por importe 26.493,49 euros y 35.030,43 euros respectivamente.

16. Información sobre medio ambiente

Las operaciones globales del Grupo se rigen por leyes relativas a la protección del medioambiente ("leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("leyes sobre seguridad laboral"). Los Administradores de la Sociedad consideran que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

El Grupo ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2020 no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.



002689714

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

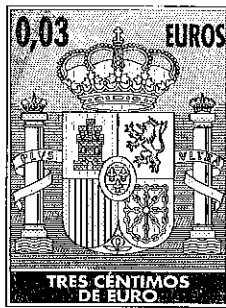
17. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección

El Consejero Delegado de la Sociedad Dominante ha percibido remuneración en el ejercicio 2020 y 2019 en su rol de Consejero. A 31 de diciembre de 2020 y 2019 hay 3 miembros de la Alta Dirección, que son miembros del Consejo de Administración, que han percibido remuneraciones brutas en el ejercicio 2020 por importe de 653.678,46 euros (423.137,52 euros en el ejercicio 2019). Las remuneraciones totales percibidas por la Alta Dirección de la Sociedad Dominante en el ejercicio 2020 ascienden a 990.030,25 euros (558.531,80 euros en el ejercicio 2019), en las que se incluye la remuneración de los consejeros citados anteriormente. No existen créditos o anticipos a los mismos a 31 de diciembre de 2020 y 2019, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

Respecto la Sociedad Dependiente (Solventis SGIIC SA), el Presidente ha percibido remuneración en el ejercicio 2020 y 2019 en su rol de Consejero. A 31 de diciembre de 2020 y 2019 hay 2 miembros de la Alta Dirección, que son miembros del Consejo de Administración (entre los que se incluye el Presidente), que han percibido remuneraciones brutas en el ejercicio 2020 por importe de 228.175,54 euros (202.914,78 euros en el ejercicio 2019), y que corresponde a las remuneraciones totales percibidas por la Alta Dirección. No existen créditos o anticipos a los mismos a 31 de diciembre de 2020 y 2019, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

En relación a las situaciones de conflictos de interés detalladas en el artículo 229.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores de la Sociedad o personas vinculadas con ellos manifiestan que, al 31 de diciembre de 2020:

- a) No han realizado transacciones con la sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.
- b) No han utilizado el nombre de la sociedad o invocado su condición de administradores para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- c) No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.
- d) No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la sociedad.



002689715

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

- e) No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la sociedad y su grupo asociadas al desempeño de mi cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- f) No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto de interés permanente con los intereses de la Sociedad.

Adicionalmente, tal y como se define en el artículo 229.1f) de la citada Ley, ningún miembro entrante y saliente del Consejo de Administración ha desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les situasen en un conflicto permanente con los intereses de la misma.

Asimismo, según la información de la que disponen los miembros del Consejo de Administración, la cual ha sido obtenida con la mayor diligencia debida, no existen personas vinculadas tanto a los miembros de dicho Consejo de Administración, como a los consejeros salientes mencionados anteriormente, según se definen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital que presenten situaciones de conflicto de interés con la Sociedad al 31 de diciembre de 2020.

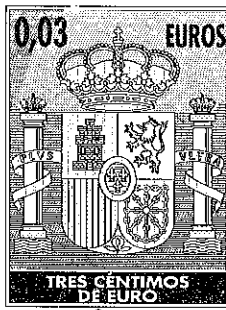
Por lo que hace referencia al resto de la información solicitada por la Ley de Sociedades de Capital en su artículo 260 y que no ha sido desarrollada en esta memoria, debemos indicar que la misma no es de aplicación a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.

18. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de la Sociedad de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 24.700,00 euros y 19.700,00 euros (gastos e impuestos no incluidos), respectivamente.

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios para la emisión del informe anual sobre protección de activos de clientes de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 2.000,00 euros (gastos e impuestos no incluidos), respectivamente.

Durante el ejercicio 2020 y 2019, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., ni firmas vinculadas al mismo, han facturado honorarios adicionales por otros servicios no relacionados con la auditoría y el informe anual sobre protección de activos de clientes.



002689716

CLASE 8.ª

GRUPO LEBISA

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

19. Departamento de Atención al Cliente

Con arreglo a la Orden ECO 734/2004, de 11 de marzo, el titular del Departamento de Atención al Cliente el Departamento de Atención al Cliente del Grupo no ha recibido reclamación alguna presentada durante el ejercicio 2020 y 2019 por los clientes de la Sociedad.

20. Gestión de riesgos

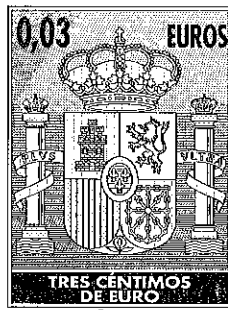
La Sociedad ha establecido los siguientes criterios para la gestión, control, seguimiento y evaluación continuada de los riesgos derivados de su actividad:

i) Organización:

- Implicación del Consejo de Administración de la Sociedad en el proceso de gestión y control efectivo de los riesgos.
- Independencia entre las Unidades tomadoras de riesgos (Gestión) y la Unidad encargada del procesamiento de las transacciones (Contabilidad y Finanzas).
- Independencia entre las Unidades tomadoras de riesgos (Gestión) y la Unidad encargada del control y el análisis de los mismos (Unidad de Control de Riesgos).
- Independencia entre la Unidad encargada del procesamiento de las transacciones (Contabilidad y Finanzas) y la Unidad encargada del control y el análisis de los riesgos asociados a dichas transacciones (Unidad de Control de Riesgos).

ii) Metodología:

- Captura y medición de forma precisa de todos los riesgos en los que la Sociedad incurre por la operativa en los distintos mercados, productos y monedas en los que mantiene posiciones, por cuenta de clientes.
- Análisis de las posiciones de riesgo actuales y previstas, de acuerdo con las metodologías aprobadas, realizando simulaciones de escenarios ante condiciones extremas en los mercados financieros con objeto de prever pérdidas no esperadas.
- Limitación de la operativa a mercados, productos y actividades autorizadas, donde se tiene un conocimiento suficiente de los riesgos en los que se incurre y se cuenta con la infraestructura necesaria para su control.
- Establecimientos de sistemas de conciliación periódicos entre la Sociedad, el Mercado y el Depositario de las posiciones en cartera de los clientes.
- Establecimiento de controles para la gestión de riesgos operacionales.



002689717

CLASE 8.ª

Seguros de vida

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

a) Riesgo Operacional

El mayor riesgos a los que está expuesta la Sociedad es el riesgo operacional, esto es, según se define en Basilea II, el riesgo de sufrir pérdidas resultado de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal o los sistemas internos, o bien como consecuencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional se atenúa con el establecimiento de un marco de control de las operaciones que garantice la integridad de los datos y una segregación de funciones adecuada a lo largo del procesamiento de una operación. Adicionalmente se está trabajando para automatizar al máximo, en la medida de lo posible, los procesos que puedan provocar un mayor número de errores para minimizar las pérdidas por riesgo operacional.

b) Riesgo de Mercado

La Sociedad invierte su cartera propia solo en Deuda Pública del Estado Español, Depósitos a corto plazo en Entidades Financieras de alta calificación crediticia, Fondos de Inversión Monetario y la participación en el FOGAIN, por lo que el riesgo de mercado es prácticamente nulo.

c) Riesgo de Crédito

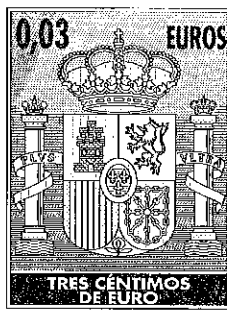
Históricamente la Sociedad no he tenido nunca problemas en la calidad crediticia de sus clientes, por lo que dicho riesgo se considera mínimo.

d) Riesgo de Liquidez

La inversión de la liquidez se materializa en instrumentos de elevada liquidez, como adquisición temporal de activos con vencimiento a muy corto plazo, Depósitos a corto plazo en Entidades Financieras de alta calificación crediticia, y participaciones en Fondos de Inversión Monetario.

e) Riesgo de tipo de Interés

Dada la clase de activos y pasivos financieros de la Entidad, la exposición al riesgo de tipo de interés es insignificante.



002689718

CLASE 8.ª

Clase 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

21. Gestión de capital

Los recursos propios del Grupo se invierten en productos de bajo riesgo y elevada liquidez. La mayor parte está invertida en deuda pública (básicamente en repos y deuda soberana europea), participaciones o acciones en Instituciones de Inversión Colectiva Monetario y Depósitos a corto plazo en Entidades Financieras y de alta calificación crediticia.

La Circular 12/2008, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, posteriormente modificada por la Circular 1/2011, de 21 de enero, por la Circular 5/2011, de 12 de diciembre, y por la Circular 2/2014, de 23 de junio, de la CNMV, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias en materia de solvencia para las empresas de servicios de inversión y sus grupos consolidables, establece que el cumplimiento de recursos propios mínimos será de aplicación a las Sociedades y Agencias de valores, así como a sus grupos consolidados definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y las diferentes ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el conjunto de los recursos propios. Asimismo, establece los recursos propios mínimos exigibles en relación, entre otros, con los riesgos ligados a la cartera de valores de negociación y los riesgos de crédito y de tipo de cambio.

A 31 de diciembre de 2020 y del 2019, el Grupo cumplía los requisitos mínimos establecidos en la mencionada Circular.



002689719

CLASE 8.ª

de Solventis A.V., S.A.

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

En cumplimiento del requerimiento previsto en el artículo 192 del Real Decreto Legislativo 4/2015 de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, de elaborar un informe anual de empresas de servicios de inversión, el Grupo hace pública la siguiente información correspondiente al ejercicio 2020.

a) Denominación:

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

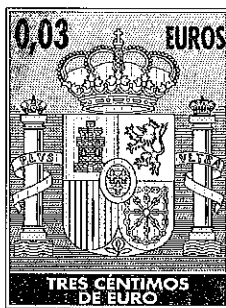
b) Naturaleza de la actividad:

Servicios de Inversión

- La recepción y tramitación de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- Ejecución de dichas órdenes por cuenta de clientes.
- La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes.
- La colocación de instrumentos financieros
- El asesoramiento en materia de inversión, entendiéndose por tal la prestación de recomendaciones personalizadas a un cliente, sea a petición de éste o por iniciativa de la empresa de servicios de inversión, con respecto a una o más operaciones relativas a instrumentos financieros. No se considerará que constituya asesoramiento, a los efectos de lo previsto en este apartado, las recomendaciones de carácter genérico y no personalizadas que se puedan realizar en el ámbito de la comercialización de valores e instrumentos financieros. Dichas recomendaciones tendrán el valor de comunicaciones de carácter comercial.

Servicios Auxiliares

- El asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.
- La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.



002689720

CLASE 8.ª

8.ª CLASE

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

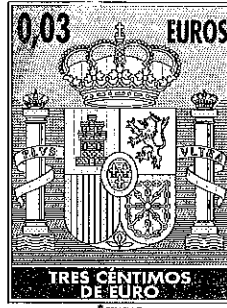
Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Instrumentos sobre los que se prestarán los Servicios de Inversión y Servicios Auxiliares

- Los valores negociables previstos en el artículo 2.1 de la Ley del Mercado de Valores.
- Contratos de opciones, futuros, permutas, acuerdos de tipos de interés a plazo y otros contratos de instrumentos financieros derivados relacionados con valores, divisas, tipos de interés o rendimientos, u otros instrumentos financieros derivados, índices financieros o medidas financieras que puedan liquidarse en especie o en efectivo.
- Contratos de opciones, futuros, permutas, acuerdos de tipos de interés a plazo y otros contratos de instrumentos financieros derivados relacionados con materias primas que deban liquidarse en efectivo o que puedan liquidarse en efectivo a petición de una de las partes (por motivos distintos al incumplimiento o a otro suceso que lleve a la rescisión del contrato).
- Instrumentos financieros derivados para la transferencia del riesgo de crédito.
- Contratos financieros por diferencias.

Actividades Accesorias

- Los servicios de inversión y servicios auxiliares detallados en los puntos 1 y 2 anteriores sobre:
- Instrumentos del mercado monetario que no tengan la condición de valores negociables.
- Los servicios de inversión detallados en el punto 1 anterior sobre:
- Planes de pensiones del sistema individual, tal y como se definen en el RDL 1/2002 de 29 de noviembre.
- Seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de la inversión (Unit Linked).
- Mantenimiento de cuentas acreedoras de clientes con carácter transitorio e instrumental en relación con la ejecución de operaciones desarrolladas por cuenta de ellos.



002689721

CLASE 8.ª

8.ª CLASE

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

c) Ubicación geográfica de la actividad:

España.

Adicionalmente, desde junio de 2012, el Grupo está autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores para operar en los siguientes Estados miembros de la Unión Europea:

- Alemania
- Austria
- Bélgica
- Dinamarca
- Finlandia
- Francia
- Grecia
- Holanda
- Irlanda
- Italia
- Luxemburgo
- Malta
- Noruega
- Polonia
- Portugal
- Suecia

d) Países donde está establecida (sede central y sucursales):

España.

e) Volumen de negocio:

Comisiones percibidas	6.136.665,32
Otros productos de explotación	375.733,13
	<u>6.512.398,45</u>

f) Número de empleados a tiempo completo:

El número de empleados del Grupo a tiempo completo a 31 de diciembre de 2020 es de 54.



002689722

CLASE 8.ª

Impuesto de Sociedades

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

g) Resultado bruto antes de impuestos e Impuesto sobre resultado:

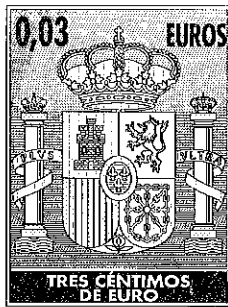
Resultado bruto antes de impuestos	108.816,44
Impuestos sobre el resultado	(67.046,30)
RESULTADO DEL EJERCICIO	41.770,14

h) Subvenciones o ayudas públicas recibidas:

El Grupo no ha recibido subvenciones ni ayudas públicas a lo largo del ejercicio 2020.

i) Rendimientos de los activos:

Beneficio Neto	41.770,14
Balance Total	4.587.264,44
RENDIMIENTO ACTIVOS	0,91%



002689723

CLASE 8.ª

[CLASE 8.ª]

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Informe de gestión del ejercicio 2020**

Evolución económica y de mercados financieros

En el primer semestre se redujeron drásticamente las expectativas de crecimiento de Europa para el año 2020 debido a los efectos derivados de la pandemia SARS Coronavirus-2 originada en China. Todos los países de Europa fueron afectados por la pandemia y tuvieron que tomar medidas tan dolorosas para detener la propagación del virus como la hibernación de su economía y el confinamiento en casa de toda la población. Esto tuvo un efecto demoledor en la actividad económica de todos los países, que se agudizó a medida que el tiempo de confinamiento se ha ido extendiendo y la vuelta a la actividad se demoró más de lo estimado inicialmente. La inflación ha venido enfriándose durante la primera mitad del año intensificado su retroceso en abril y mayo. Con los encierros y la falta de actividad los stocks de petróleo se acumularon y el precio se hundió, afectando muy negativamente a la inflación que se situó en el conjunto de la euro zona en el 0,6% en mayo, niveles notablemente inferiores al objetivo óptimo del 2% establecido por el BCE.

El BCE decidió desplegar velas en vistas del empeoramiento de la economía europea con un programa de emergencia pandémica (PEPP) de 1.350.000M de importe que incluyó la compra de todas las categorías de activos elegibles existentes. Con esto el BCE mostró su soporte a los gobiernos de la eurozona a la financiación de sus planes de estímulo y logró controlar las primas de riesgo soberanas, tensionadas en marzo por la falta visibilidad e incertidumbre generada. Con toda la masa monetaria en la Zona Euro (M3) avanzaba durante el primer semestre del año 2020 a un ritmo del 8,9%YoY, respecto al 5% que lo hacía en diciembre de 2019.

Por parte de la Comisión Europea también se pusieron en marcha varios programas y fondos de ayuda como el SURE (Support to mitigate Unemployment Risk in an Emergency) por 100.000M de Euros a los estados miembros para ayudar a las personas a mantener su trabajo durante la crisis, cubriendo parte de los costes relacionados con la creación o ampliación de planes nacionales de trabajo a corto plazo, el MEDE (Mecanismo Europeo De Estabilidad) por 240.000M de Euros en forma de línea preventiva para financiar gastos sanitarios relacionados con la pandemia. También el BEI (Banco europeo de inversiones) aportó avales y la Comisión Europea trabajó en la aprobación de un plan de estímulo al que denominó Fondo de Reconstrucción, dotados con cerca de 700.000M de Euros que combinan transferencias y ayudas a los países y sectores más afectados por la crisis.



002689724

CLASE 8.ª

[Escriba aquí]

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Informe de gestión del ejercicio 2020**

El par euro dólar llegó a reducirse en torno a 1,11-1,10.

Mientras en EE. UU la economía siguió el mismo camino con el cierre de los sectores no esenciales, en los meses más duros de confinamiento, las peticiones de subsidios de desempleo llegaron a niveles del 13% de la población activa y los indicadores PMI alcanzaron registros nunca vistos.

A esto hay que sumarle el aumento de la deuda pública y el déficit que las medidas de apoyo por parte del gobierno americano producirán. Estas medidas han conllevado la inyección de liquidez de 2.2 Billones de dólares para empresas, familias y personas en riesgo de pobreza. Entre tanto, la Reserva Federal rebajó los tipos de interés al 0% y puso en marcha un programa de compra de deuda privada y pública que equivale al 15,4% del PIB del país. Además, es necesario subrayar las continuas confrontaciones que mantuvo el presidente americano Donald Trump con su homólogo chino en relación al origen del coronavirus, así como su poca transparencia a la hora de informar sobre la gravedad del nuevo virus. Este intercambio de acusaciones, unido a las tensiones en Hong Kong por la aprobación de la ley de seguridad, puso en riesgo el principio de acuerdo entre Estados Unidos y China firmado a principios de este año e implementado a lo largo de 2020.

Las curvas de tipos de la mayoría de países se desplazaron hacia abajo. Por su parte la prima de riesgo española, tras tensionarse fuertemente en abril, se redujo de manera significativa al igual que la italiana, una vez conocidas las medidas de estímulo por parte de las autoridades fiscales y monetarias. Los diferenciales de crédito tras repuntar con mucha virulencia en torno a 120 el IG y en torno a 700 HY en Europa, también se han reducido, pero todavía no se sitúan en los niveles previos a la aparición del virus.

La renta variable sufrió un brusco movimiento de ida y vuelta cerrando con saldo negativo en el primer semestre. El índice Eurostoxx 50 para el periodo mencionado dejó un resultado del -13,65%.

El segundo semestre de 2020 estuvo marcado por el inicio de la desescalada y el anuncio de la aprobación de varias vacunas que empezaron a dibujar el principio del fin de la odisea tras la aparición del coronavirus Covid-19.



002689725

CLASE 8.ª

Código 8-00000000000000000000

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes**Informe de gestión del ejercicio 2020**

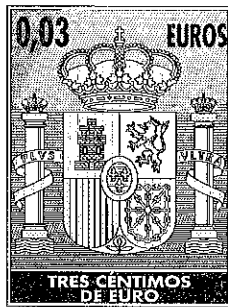
Los meses de verano, pese a convivir con la publicación de cifras macroeconómicas extremadamente malas, reflejo de un segundo trimestre con medio mundo confinado, tuvieron un tono optimista, ya que lo peor había quedado atrás. La actividad en la zona del euro se contrajo en el segundo trimestre del año un -11,7% en tasa trimestral, para recuperar un +12,5% en el tercero. Lo mismo sucedía en Reino Unido, con una caída del -18,8% y una subida del +16% o en EEUU, que, en tasa trimestral anualizada, se dejaba, en el segundo trimestre, un -21,4% para recuperar un +33,4% en el tercero. Ello nos dejó con una tasa interanual de crecimiento económico a cierre del tercer trimestre del -4,3% en la zona del euro, del -8,6% en Reino Unido y del -2,8% en EEUU.

En el cuarto trimestre el optimismo se tornó en algo de prudencia, ya que aprendimos que para contener la propagación del virus era necesario mantener importantes y, más y más, severas restricciones de lo anticipado, lo cual ha lastrado el camino de la recuperación y las tasas de crecimiento de los últimos meses del año, pese a anunciarse la aprobación de varias vacunas en noviembre.

En este contexto, la inflación cayó y se alejó de los objetivos de los bancos centrales para situarse en terreno negativo en la zona del euro (-0,3% en noviembre) y entorno al 1,2% en EEUU y 0,3% en Reino Unido.

La tasa de paro siguió contenida en Europa en el 8,4% gracias a los planes de retención de empleo que se llevaron a cabo, planes que han visto reducido el número de personas registradas de manera significativa a lo largo de este segundo semestre del año, si bien, y especialmente para los sectores más afectados como el turismo, el comercio o la hostelería, todavía suponen un porcentaje elevado de los trabajadores. En EEUU, donde no se aplicaron estos planes, la tasa de paro se redujo y se situó en noviembre en el 6,7%, aunque se creó empleo en menor medida de lo esperado debido al retraso en la mejora de la actividad de los últimos meses del ejercicio.

Los mercados obviaron la realidad económica, para centrarse en descontar las expectativas de la mejora en el crecimiento y la actividad de la mano de las medidas de estímulo y apoyo de bancos centrales y gobiernos, así como los importantes avances en el desarrollo de las vacunas. Desde cierre de junio y hasta final de año, el índice de referencia Eurostoxx50 se revalorizó un +9,9%, el Ibex35 un +11,6% y el norteamericano S&P500 un 21,2%. En este contexto destaca especialmente el índice tecnológico, el Nasdaq100, que en los últimos 6 meses del año se anotó una subida del +28,1%.



002689726

CLASE 8.ª

SECCIÓN 8.ª

Solventis A.V., S.A. y Sociedades Dependientes

Informe de gestión del ejercicio 2020

En medio de este entorno, el Grupo Solventis ha registrado un resultado de la actividad de explotación de 112.191,44 euros (869.392,48 euros en 2019), siendo el Resultado Consolidado de 41.770,14 euros (656.540,81 euros en 2019), lo que permitiría mantener la estabilidad patrimonial del Grupo.

Para el ejercicio 2021 es previsible que el Grupo continúe con la consolidación de sus proyectos actuales, así como la puesta en marcha de nuevos proyectos que a la fecha están siendo ultimados. En este sentido, sería razonable pensar en obtener un Resultado Neto positivo, así como seguir consolidando su especialidad en el mercado financiero español y europeo.

Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

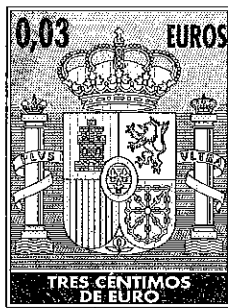
Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Gastos de investigación y desarrollo

Nada que reseñar dado el objeto social de la Sociedad.

Adquisición de Acciones Propias

A 31 de diciembre de 2020 no se han producido operaciones con acciones propias.



002689727

CLASE 8.ª

Código de Clasificación: 8.01

Solventis A.V., S.A. y Sociedades dependientes**Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado**

Reunidos los Administradores de Solventis A.V., S.A. y Sociedades dependientes, en fecha 31 de marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

- a) Balance consolidado al 31 de diciembre de 2020, Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados y Estado de flujos de efectivo consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.
- b) Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2020.
- c) Informe de gestión consolidado del ejercicio 2020.

FIRMANTES:

D. Víctor Moro Rodríguez
Presidente

D. José Bau Jover
Secretario Consejero

D. Alberto Moro Suárez
Consejero Delegado

D. Guillermo Alfaro Bau
Consejero

D. Carlos Masdevall Garçon
Consejero